

Parma, 28 febbraio 2019

A tutti gli Iscritti

Oggetto: informativa sui valori delle quote e sui valori delle posizioni assicurative del Fondo Pensione Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia al 28 febbraio 2019.

Commento

Nel corso del mese di febbraio, in diverse occasioni, il Consiglio Direttivo della BCE, ha fornito un consenso crescente a favore dell'offerta di operazioni di rifinanziamento a lungo termine sulle quali saranno prese eventuali decisioni operative durante il prossimo mese di marzo. I mercati, in particolare quelli europei, hanno reagito positivamente ed hanno consolidato le quotazioni degli strumenti finanziari. Infatti l'approccio potenzialmente più accomodante da parte di numerose Banche Centrali ha contribuito a mantenere elevati gli scambi e le quotazioni degli strumenti finanziari. Sempre tonico il mercato delle materie prime trainato dal lento ma continuo apprezzamento del prezzo del petrolio. Il valore dell'euro in trend discendente contro tutte le valute. Sono rimaste stabili le quotazioni sia a pronti che a termine dei titoli obbligazionari emessi dagli stati e dalle aziende corporate.

Relativamente alla valorizzazione delle quote delle linee finanziarie si segnala che le stesse hanno interamente recuperato la perdita di valore subita durante il 2018 con performance di assoluto rilievo che ha determinato un rendimento a 5 anni in doppia cifra per tutte le linee.

Linee Finanziarie

Valore quota e rendimenti storici

Il valore delle quote delle linee finanziarie è riportato in tabella in cui sono esposti anche i rendimenti semplici riferiti a differenti orizzonti temporali; le Linee finanziarie sono gestite da Amundi Sgr, Anima Sgr e Mediobanca Sgr.

Linea investimento	Valore quota al 28/02/19	Rendimento			
		dal 31/12/18	a 1 anno	a 3 anni	a 5 anni
Orizzonte 10	17,647	1,28%	1,46%	1,30%	12,09%
Orizzonte 20	16,617	2,89%	1,02%	6,48%	18,52%
Orizzonte 30	15,046	4,42%	0,61%	10,88%	23,70%

- I rendimenti sono determinati come rapporto fra i valori delle quote riferite ai periodi indicati
- il valore delle quote è al netto delle commissioni di gestione e del prelievo fiscale sui rendimenti (aliquota del 20%; 12,50% sui titoli di Stato)

I rendimenti sono soggetti ad oscillazioni; per questo è necessario valutarli in un'ottica di lungo periodo. I rendimenti realizzati nel passato NON sono indicativi dei rendimenti futuri: se una linea di investimento ha conseguito risultati molto positivi in un determinato arco temporale, non vi è la certezza che negli anni a venire essa continuerà a risultare ugualmente profittevole (e viceversa).

Performance finanziaria verso benchmark

La performance delle linee finanziarie riportata in tabella evidenzia l'excess return verso benchmark sia da inizio anno che da inizio gestione (30 gennaio 2009).

Linea investimento	Rendimenti da inizio anno			Rendimenti da inizio gestione		
	Portafoglio	Benchmark	Excess return	Portafoglio	Benchmark	Excess Return
Orizzonte 10	1,57%	1,455%	0,13%	40,77%	38,94%	+ 1,82%
Orizzonte 20	3,62%	3,61%	0,00%	75,16%	70,09%	+ 5,07%
Orizzonte 30	5,55%	5,63%	-0,07%	105,85%	98,13%	+ 7,72%

➤ fonte dati : Report mensile BM&C "Valutazione andamento portafoglio – indicatori di performance".

La performance cumulativa da inizio gestione per tutte le linee finanziarie risulta essere superiore a quella "teorica" del benchmark.

Linee Assicurative

Valore quota e rendimenti storici

Il valore della quota della linea "Obiettivo Capitale Garantito" (da 1 gennaio 2018 gestita da CA Vita) è riportata in tabella in cui sono esposti anche i rendimenti semplici riferiti a differenti orizzonti temporali:

Linea assicurativa	Valore quota al 28/02/19	Rendimento		
		dal 31/12/18	a 1 anno	da 1/1/2018
Obiettivo Capitale Garantito	10,168	0,14%	1,55%	1,68%

➤ I rendimenti sono determinati come rapporto fra i valori delle quote riferite ai periodi indicati

Informiamo infine che nell'area riservata del Sito Web del Fondo è disponibile la valorizzazione aggiornata delle posizioni individuali della linea "**Obiettivo Rendita**" (gestita da UnipolSai), chiusa ai nuovi versamenti a far tempo dal 1 gennaio 2019, comprensiva della rivalutazione certificata alla stessa data.

Aggiornamento delle posizioni individuali nell'area riservata del sito

Informiamo infine che nell'area riservata del Sito Web del Fondo è disponibile la valorizzazione aggiornata delle posizioni individuali.

Cogliamo l'occasione per porgere i migliori saluti.

FONDO PENSIONE GRUPPO BANCARIO CREDIT AGRICOLE ITALIA

Il Direttore Generale

Andreina Colombini

Il Presidente

Vincenzo Saporito